

,QVWLWXWLRQ *UHDW %DVLQ &ROOHJH
8VHU , ' S

2YHUYLHZ

+XPDQ 5HVRXUFHV 2YHUYLHZ

:HOFRPH WR WKH ,3('6 +XPDQ 5HVRXUFHV +5 VXUYH\ FRPSRQHQQW 7KLV VXUYH\ FROOHFWV LPSRUWDQW LQIRUP
\RXU LQVWLWXWLRQ V VWDII
'DWD 5HSRUWLQJ 5HPLQGHUV
<RX PXVW HQWHU GDWD RQ HDFK GLVSOD\HG VFUHHQ ,I D VFUHHQ LV QRW DSSOLFDEOH \RX PXVW HQWHU DW O
RQ WKH VFUHHQ

5HVRXUFHV

7R GRZQORDG WKH VXUYH\ PDWHULDOV IRU WKLV FRPSRQHQQW 6XUYH\ ODWHULDOV
7R DFFHVV \RXU SULRU \HDU GDWD VXEPLVVLRQ IRU WKLV FRPSRQHQQW 5HSRUWHG 'DWD

,I \RX KDYH TXHVWLRQV DERXW FRPSOHWLQJ WKLV VXUYH\ SOHDVH FRQWDFW WKH ,3('6 +HOS 'HVN DW

, Q
8 V

+ X
' R I

' R I

' R

< R



,QVWLWXWLRQ *UHDW %DVLQ &ROOHJH
8VHU , ' S

+XPDQ 5HVRXUFHV 6FUHHQLQJ 4XHVWLRQV

'LG \RXU LQVWLWXWLRQ KLUH DQ\ IXOO WLPH SHUPDQHQQW VWDII ZKR ZHUH LQFOXGHG RQ WKH SD\UROO RI WKH L
EHWZHHQ -XO\ DQG 2FWREHU HLWKHU IRU WKH *Zfgh'h]aY* RU *UzhYf'U'VfYU_'jb'gYfj]WY* \$1' ZKR ZHUH VWLOO RQ WKH
SD\UROO RI WKH LQVWLWXWLRQ \$V RI 1RYHPEHU " ([FOXGH SHUVRQV ZKR KDYH UHWXUQH G IURP VDEEDWLF
25 IXOO WLPH VWDII ZKR DUH ZRUNLQJ OHVV WKDQ PRQWK FRQUUDFWV WHDFKLQJ SHULRGV DQG ZKRVH SULPDU
UHVSRQVLELOLW\ LV LQVWUXFWLRQ UHVHDFK DQG g100SD.G g05000L7EE45ZKR ZHUH3R100120.25479.38Tm09E016YLFH R

7RWDC					
ZRPHQ					
SULRU \H DU					
7RWDC					
PHQ					
ZRPHQ					

,QVWLWXWLRQ *UHDW %DVLQ &ROOHJH
8VHU , ' S

3DUW ' 6DODULHV)XOO WLPH LQVWUXFWLRQDO VWDII RQ PRQWK FRQWUDFWV WHDFKLQJ
SHULRGV)DFXOW\ VWDWXV

\$\$\$OLFDEOH WR \HDU GHJUHH JUDQWLQJ LQVWLWXWLRQV DQG DERYH RQO\

1XPEHU RI IXOO WLPH LQVWUXFWLRQDO VWDII RQ PRQWK FRQWUDFWV WHDFKLQJ SHULRGV E\ IDFXOW\ VWDW
UDQN

\$V RI 1RYHPEHU
)DFXOW\ VWDWXV

*HQQ
DQG
DFDGH
UDQ

7HQXUHG

2Q WHQXUH

1RW RQ
WHQXUH WU
OR WHQXUH \

:LWKRXW
IDFXOW\
VWDWXV

7RWDO IURP
3DUW '
+HDGFRXQW
VFUHHQ

0HQ

3URIHVVRUV

\$VVRFLDWH

3URHWVVRUV

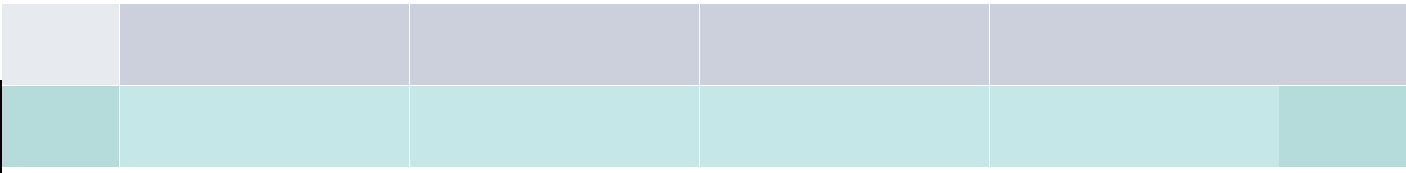
\$VVLVWDQW

3URIHVVRUV

XFWRUV

UVRUV

3DUIHVVRUV



,QVWLWXWLRQ *UHDW %DVLQ &ROOHJH
 8VHU , ' S

3DUW (6DODULHV)XOO WLPH LQVWUXFWLRQDO VWDII RQ
 SHULRGV 6DODU\ RXWOD\V

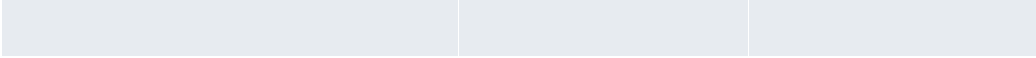
PRQWK FRQWUDFWV WHDFKLQJ

Header Row			
Light Blue	Light Blue	Light Blue	Light Blue
Orange Separator			
Light Blue	Light Blue	Teal	Grey
Light Blue	Light Blue	Teal	Grey
Light Blue	Light Blue	Teal	Grey
Light Blue	Light Blue	Teal	Grey
Light Blue	Light Blue	Teal	Grey
Light Blue	Light Blue	Teal	Grey
Light Blue	Light Blue	Teal	Grey
Orange Separator			
Light Blue	Light Blue	Teal	Grey
Light Blue	Light Blue	Teal	Grey

1DWLYH						
+DZDLLDQ RU						
2WKHU 3DFLILF						
,VODQGHU						
:KLWH						

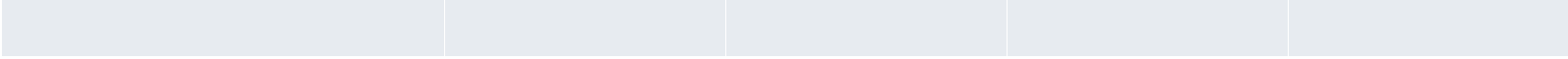
,QVWLWXWLRQ *UHDW %DVLQ &ROOHJH
8VHU , ' S

3DUW *)DOO 6WDII)XOO WLPH LQVWUXFWLRQ UHVHDFK SXEOLF VHUYLEFH VWDII 2Q WHQXUH
WUDFN



,QVWLWXWLRQ *UHDW %DVLQ &ROOHJH
8VHU , ' S

3DUW *)DOO 6WDII)XOO WLPH LQVWUXFWLRQ UHVHDUFK SXEOLF VHUYLEFH VWDII 1RW RQ WHQXUH
WUDFN QR WHQXUH V\ VWHP



1DWLYH							
+DZDLLDQ							
2WKHU 3DFLILF							
,VODQGHU							
:KLWH							
7ZR RU PPHH							
UDFHV							
5DFH DQG							
HWKQLFLV							
XQNQRZQ							
7RWDO ZRPHQ							
7RWDO							
PHQ ZRPHQ							
7RWDO IURP (\$3							

HJH

QVWUXFWLRQ UHVHDFK SXEOLF VHUFLH VWDII :LWKRXW

DFXOW\ VWDWXV ZKR VH SULPDU\ UHVSQVLELWLW\ LV LQVWUXFWLRQ UHV
HWKQLFLW\

PEHU
RI DQ\ UDFH DV +LVSDQLF /DWLQR
LQGLYLGXDOV RQO\

7RWDO

VDDGQU

7RWDO PHQ ZRPHQ

,QVWLWXWLRQ *UHDW %DVLQ &ROOHJH
8VHU , ' S

3DUW *)DOO 6WDII)XOO WLPH LQVWUXFWLRQ UHVHDFK SXEOLF VHUYLEFH VWDII 7RWDOV
7RWDO QXPEHU RI IXOO WLPH VWDII ZKRVH SULPDU\ UHVSQRVLELOLW\ LV LQVWUXFWLRQ UHVHDFK DQG RU SX
JHQGHU DQG UDFH HWKQLFLW\
\$V RI 1RYHPEHU

1RQUHVLGHQW DOLHQ	7RWDO PHQ	7RWDO ZRPHQ	7RWDO PHQ	ZRPHQ
+LVSDQLF /DWLQR				
\$PHULFDQ ,QGLDQ RU \$ODVND 1DWLYH				
\$VLDQ				
%ODFN RU \$IULFDQ \$PHULFDQ				
1DWLYH +DZDLLDQ RU 2WKHU 3DFLILF ,VODQGHU				
:KLWH				

,QVWLWXWLRQ *UHDW %DVLQ &ROOHJH
8VHU , ' S

3DUW ,)DOO 6WDII)XOO WLPH VWDII H[FOXGLQJ LQVWUXFWLRQ UHVHDFK SXEOLF VHUYLFH VWDII
7RWDOV

7RWDO QXPEHU RI IXOO WLPH VWDII E\ SULPDU\ IXQFWLRQ RFFXSDWLRQDO DFWLYLW\ JHO
H[FOXGLQJ LQVWUXFWLRQ UHVHDFK SXEOLF VHUYLFH VWDII

\$V RI 1RYHPEHU
*HQGHU D(Q)FXWLYH DGP2WKHU SDUURU HV VLRQDOV &OHULFDO DQG VHFUHWLDO 7RWDO
UDFH HWKQLFLW\ULDO VXSSRUW VHUYLFH KQLFDO DQG 6NLOOHG FUDIWH VHUYLFH 0DLQWHQDQFH
SDUDSURIHVVLRQDOV

0HQ

1RQUHVLGHQW
DOLHQ

+LVSDQLF /DWLQR

\$PHULFDQ
.QGLDQ RU
\$ODVND 1DWLYH
\$VLDQ

%ODFN RU
\$IULFDQ
\$PHULFDQ
1DWLYH
+DZDLLDQ RU
2WKHU 3DFLILF
,VODQGHU
:KLWH

7ZR RU PRUH
UDFHV
5DFH DQG
HWKQLFLW\
XQNQRZQ
7RWDO PHQ

:RPHQ

1RQUHV66200.RG 48 5 0 1 20.1 1 rg 20 J 0 G Q 0 0 0 RG 0.6 w 20.25 166. w BT 1 166. w 5 0 1 20.1 1 rg 20 J 0 G Q 0 0 0 RG 0.6 w 20.25 166. 02 | 735.46 200.52 | 626.72 200.52 | 62

1DWLYH						
+DZDLLDQ RU						
2WKHU 3DFLILF						
,VODQGHU						
:KLWH						
7ZR RU PPIH						
UDFHV						
5DFH DQG						
HWKQLFLV						
XQNQRZQ						
7RWDO ZRPHQ						
7RWDO						
PHQ ZRPHQ						
7RWDO IURP (\$3						

,QVWLWXWLRQ *UHDW %DVLQ &ROOHJH
8VHU , ' S

3DUW -)DOO 6WDII 3DUW WLPH SURIHVVLRQDO VWDII
1XPEHU RI SDUW WLPH VWDII E\ SULPDU\ IXQFWLRQ RFFXSDWLRQDO DFWLYLW\ JHQGHU DQG UDFH HWKQLFLW\

\$V RI 1RYHPEHU

- 5HSRUW +LVSDQLF /DWLQR LQGLYLGXDOV RI DQ\ UDFH DV +LVSDQLF /DWLQR
- 5HSRUW UDFH IRU QRQ +LVSDQLF /DWLQR LQGLYLGXDOV RQO\

*HQGHU DQG UDFH HW 6WDII ZKRVH SULPDU\
UHVSRQVLELQH\XWLYH
LQVWUXFWLRQDOPHQWLF\DWLQR 2WKHU SURIHVVLRQDOV
DQG RU SXEOLFDOV HULDO VXSSRUW VHUylFH

0HQ

1RQUHVVLGHQW DOLHQ

+LVSDQLF /DWLQR

\$PHULFDQ ,QGLDQ RU \$ODVND 1DWLYH

\$VLDQ

%ODFN RU \$IULFDQ \$PHULFDQ

1DWLYH +DZDLLDQ RU 2WKHU 3DFLILF
,VODQGHU

:KLWH

7ZR RU PRUH UDFHV

5DFH DQG HWKQLFLW\ XQNQRZQ

7RWDO PHQ

7RWDO ZRPHQ			
7RWDO PHQ ZRPHQ			
7RWDO IURP (\$3			

,QVWLWXWLRQ *UHDW %DVLQ &ROOHJH
8VHU , ' S

3DUW -)DOO 6WDII 3DUW WLPH QRQ SURIHVVLRQDO VWDII
1XPEHU RI SDUW WLPH VWDII E\ SULPDU\ IXQFWLRQ RFFXSDWLRQDO DFWLYLW\ JHQGHU DQG UDFH HWKQLFLW\

\$V RI 1RYHPEHU

- 5HSRUW +LVSDQLF /DWLQR LQGLYLGXDOV RI DQ\ UDFH DV +LVSDQLF /DWLQR
- 5HSRUW UDFH IRU QRQ +LVSDQLF /DWLQR LQGLYLGXDOV RQO\

*HQGHU DQG HWKQLFLDO DQG OHULFDQ DQG 6HUULFH
UDFH HWKQLFLDO SURIHVVLRQDO VWDII 6NLOOHG FUDIWLQJ VDLQWHQDQFH

0HQ

1RQUHVLGHQW
DOLHQ

+LVSDQLF /DWLQR

\$PHULFDQ

.QGLDQ RU

\$ODVND 1DWLYH

\$VLDQ

%ODFN RU

\$IULFDQ

\$PHULFDQ

1DWLYH

+DZDLLDQ RU

2WKHU 3DFLILF

.VODQGHU

:KLWH

:KLWH				
7ZR RU P R U H				
UDFHV				
5DFH DQG				
HWKQLFLW\				
XQNQRZQ				
7RWDO ZRPHQ				
7RWDO				
PHQ ZRPHQ				
7RWDO IURP (\$3				

7RWDO ZRPHQ			
7RWDO PHQ ZRPHQ			
7RWDO IURP (\$3			

,QVWLWXWLRQ *UHDW %DVLQ &ROOHJH
8VHU , ' S

3DUW /)DOO 6WDII 1HZ KLUHV)XOO WLPH LQVWUXFWLRQ UHVHDUFK SXEOLF VHUYLEFH VWDII
)DFXOW\ VWDWXV

FK D

,QVWLWXWLRQ *UHDW %DVLQ &ROOHJH
8VHU , ' S

3DUW /)DOO 6WDII 1HZ KLUHV)XOO WLPV VWDII E\ SRVLWLRQ

1XPEHU RI IXOO WLPV SHUPDQHQQW QHZ KLUHV E\ SULPDU\ IXQFWLRQ RFFXSDWLRQDO DFWLYLW\ JHQGHU DQG U

+LUHG IXOO WLPV EHWZHHQ -XO\ DQG 2FWREHU DQG
VWLOO RQ SD\UROO RI WKH LQVWLWXWLRQ DV RI 1RYHPEHU

•5HSRUW +LVSDQLF /DWLQR LQGLYLGXDOV RI DQ\ UDFH DV +LVSDQLF /DWLQR

•5HSRUW UDFH IRU QRQ +LVSDQLF /DWLQR LQGLYLGXDOV RQO\

*HQGHU DQG XWLYH

2WKHU

7HFKQLFDO

&OHULFDO

UDFH HW DQGLF\ VWUDWL

SURIHVVLRQDOV DQG

DQG

6NLOOHG

6HUULFH

PDQDJHULDO

VXSSRUW VHUYSURIHVVLRQDOV

QDWLWULDO

FUDIWV

ODLQWHQDQFH

7RWDO

0HQ

1RQUHVLGHQW

DOLHQ

+LVSDQLF /DWLQR

\$PHULFDQ

,QGLDQ RU

\$ODVND 1DWLYH

,QVWLWXWLRQ *UHDW %DVLQ &ROOHJH
8VHU , ' S

3DUW /)DOO 6WDII 1HZ KLUHV 7RWDOV

7RWDO QXPEHU RI IXOO WLPH SHUPDQHQQW QHZ KLUHV E\ JHQGHU DQG UDFH HWKQLFLW\

+LUHG IXOO WLPH EHWZHHQ -XO\ DQG 2FWREHU DQG
VWLOO RQ SD\UROO RI WKH LQVWLWXWLRQ DV RI 1RYHPEHU

7RWDO P~~W~~RWDO ZRPH~~W~~ RWDO PHQ ZRPHQ

1RQUHVLGHQW DOLHQ

+LVSDQLF /DWLQR

\$PHULFDQ ,QGLDQ RU \$ODVND 1DWLYH

\$VLDQ

%ODFN RU \$IULFDQ \$PHULFDQ

1DWLYH +DZDLLDQ RU 2WKHU 3DFLILF ,VODQGHU

:KLWH

7ZR RU PRUH UDFHV

5DFH DQG HWKQLFLW\ XQNQRZQ

*UDQG WRWDO

,QVWLWXWLRQ *UHDW %DVLQ &ROOHJH
8VHU , ' S

+XPDQ 5HVRXUFHV 6XUYH\ (YDOXDWLRQ
:HUH DQ\ VWDII PHPEHUV GLIILFXOW WR FDWHJRUL]H" ,I VR SOHDVH H[SODLQ LQ WKH ER[EHZ



,QVWLWXWLRQ *UHDW %DVLQ &ROOHJH 8VHU , ' S
(GLW 5HSRUW